

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

REVISION HISTORY

Revision Index	Subject	Technical Area	Date of Application
00	Initial Issue	Aris Ambodo	13 December 2024

Approval:		Next Review Date:
	Febriany Eddy President Director Date: 11 April 2025	13 December 2027
Approval Reference: Approved through Meeting Resolution as stated on the Minutes of Meeting Resolution of the Board of Commisioners PT Vale Indonesia dated on 13 December 2024.		

Proposed by	Technical Area	Reviewed by		
The Board of Directors	Sustainability ESG	Enterprise Risk Management	Legal & Compliance	Corporate Governance
Proposal Reference: Proposed by the Board of Directors through Circular Resolution as stated on the Circular Resolution of the Board of Directors PT Vale Indonesia dated on 10 December 2024	 Digitally signed by Aris Pro Ambodo, DN: cn=Aris Pro Ambodo, o=PT Vale Indonesia Tbk, email=aris.pro.ambodo@vale.com, c=ID, Date: 2025.01.26 12:17:00 +0700 Aris Ambodo	 Digitally signed by Anton Juanto, DN: cn=Anton Juanto, o=PT Vale Indonesia Tbk, email=anton.juanto@vale.com, c=ID, Date: 2025.03.26 10:26:18 +0700 Anton Juanto	 Digitally signed by Anggun K N, DN: cn=Anggun K N, o=PT Vale Indonesia Tbk, email=anggun.k.n@vale.com, c=ID, Date: 2025.03.26 10:26:18 +0700 Anggun K N	 Digitally signed by Budi Handoko, DN: cn=Budi Handoko, o=PT Vale Indonesia Tbk, email=budi.handoko@vale.com, c=ID, Date: 2025.03.26 10:26:18 +0700 Budi Handoko

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

1. Scope and Objective

In the event PT Vale Indonesia Tbk ("**PT Vale**", "we", "us", or "our") sources minerals and metal feeds from external parties, PT Vale is committed to responsibly source minerals and metals feeds, including nickel, copper, cobalt, platinum, palladium, ruthenium, rhodium, iridium, gold, and silver.

This policy is limited to being applicable in the event PT Vale engages in the sourcing of minerals and metal feeds from external parties, rather than from its own resources. In such instances, PT Vale requires that all leaders, employees, suppliers, and contractors strictly adhere to the commitment, standards, and obligations in this policy.

2. References

This commitment extends throughout the entire value chain and aligns with:

- PT Vale Code of Ethical Conduct;
- PTVI-POL-0016 – Anti-Corruption Policy;
- PTVI-POL-0003 – Sustainability Policy;
- PTVI-POL-0005 – Human Rights Policy.

3. OECD Guidance

In the event that PT Vale sources or procures minerals and metal feeds from external parties, PT Vale will manage the risks related to the extraction, trading, handling, and exporting of minerals from conflict-affected and high-risk areas by following the OECD Due Diligence Guidance for Responsible Supply Chains of Minerals from Conflict-Affected and High-Risk Areas (OECD Guidance) and takes the following actions to ensure responsible sourcing practices:

- Not tolerating or profiting from serious abuses associated with extraction, transport or trade of minerals, including torture, cruel, inhuman, or degrading treatment, forced labor, child labor, sexual violence, war crimes, crimes against humanity, genocide, or other human rights abuses.
- Immediately suspending or discontinuing engagement with suppliers when there is a reasonable risk that they are linked to parties committing serious abuses.
- Recognizing that the role of public or private security forces should be solely to maintain the rule of law and safeguard human rights and engaging with the Voluntary Principles on Security and Human Rights when contracting public or private security forces.

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

- Adopting screening policies to ensure that individuals or units of security forces that are known to have been responsible for gross human rights abuses will not be hired.
- Supporting efforts to improve transparency, proportionality, and accountability in payments made to public security forces for the provision of security by engaging with central or local authorities, international organizations, and civil society organizations.
- Immediately suspending or discontinuing engagement with suppliers when there is a reasonable risk that they are linked to parties providing direct or indirect support to non-state armed groups.
- Eliminating direct or indirect support to public or private security forces or non-state armed groups who illegally control mine sites, transportation routes, and upstream actors in the supply chain, illegally tax or extort money or minerals at the point of access to mine sites, transportation routes, or points where minerals are traded, or illegally tax or extort intermediaries, export companies, or international traders.
- Suspending or discontinuing engagement with suppliers when there is a reasonable risk that they are linked to direct or indirect support to public or private security forces who illegally control mine sites, transportation routes, and upstream actors in the supply chain, illegally tax or extort money or minerals at the point of access to mine sites, transportation routes, or points where minerals are traded, or illegally tax or extort intermediaries, export companies, or international traders.
- Not tolerating or profiting from bribery, money laundering, or misrepresentation of the origin of minerals, including to not tolerate any corruption practices that violate any prevailing laws and regulations.
- Suspending or discontinuing engagement with suppliers when there is a reasonable risk that they are linked to non-payment of taxes, fees, and royalties to governments.
- Not tolerating occupational health and safety conditions that are not adequate to maintain the employees', suppliers', and contractors' physical and mental health, including any practices that violate any prevailing laws and regulations on occupational health and safety.
- Suspending or discontinuing engagement with suppliers when there is a reasonable risk that occupational health and safety conditions are not adequate to maintain the

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

employees', suppliers', and contractors' physical and mental health, including any practices that violate any prevailing laws and regulations on occupational health and safety.

4. Additional Requirements

In alignment with PT Vale's Anti-corruption Policy, Human Rights Policy and third party due diligence procedures (refers to PGS-003560 on Third Party Due Diligence Procedure owned by VBM), PT Vale has put in place additional policies, guidance and due diligence procedures to manage risks related to the extraction, trading, handling, and exporting of minerals from conflict-affected and high-risk areas when sourcing or procuring ores from third party-vendors. These additional requirements include conducting risk assessments, identifying and assessing red flags, and implementing risk management strategies to mitigate identified risks:

Risk Based Assessment and Compliance:

- Annual risk-based assessments of metals and minerals suppliers aligned with the 5-Step Due Diligence framework defined in the OECD Guidance.
- Red flag identification and assessment, including location and origin of transit of minerals, supplier red flags and red flag circumstances.
- Continuously monitoring the performance and compliance of our suppliers to ensure that identified risks are effectively managed and mitigated.

Third Party Due Diligence:

- Conducting due diligence to evaluate and assess specific risks associated with the extraction, transport, handling or exporting of minerals on all suppliers of metals and minerals before entering any business relationship.
- Conducting due diligence to re-evaluate and reassess specific risks associated with the extraction, transport, handling or exporting of minerals on existing suppliers of metals and minerals on an annual basis.

Enhanced Due Diligence:

- Conducting enhanced due diligence on suppliers of metals and minerals based on red flag identification and results of risk assessments, which may include obtaining additional information from such suppliers and on-site assessments.
- Ensuring compliance with risk mitigation requirements as defined in the OECD Guidance, which may include supplier disengagement, contract suspension, or continued sourcing

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

from the supplier while monitoring the mitigation process.

- Third party audit to assess PT Vale's risk management in its supply chains.

Support for Transparency and Disclosure:

- Continued support for the Extractive Industry Transparency Initiative (EITI) through Indonesia's Ministry of Energy and Mineral Resources.
- Publicly reporting on PT Vale's due diligence to evaluate and assess specific risks associated with the extraction, transport, handling or exporting of minerals on suppliers of metals and minerals.

Employee and Contractor Training:

- Training of employees and contractors involved in procurement and handling of sourced minerals and metals.

Communication and Accessibility:

- Requiring third party suppliers, vendors, contractors, and every other relevant third parties to declare in a written statement letter of its compliance to responsible sourcing practices and prevailing laws and regulations.
- Communicating PT Vale requirements and responsible sourcing expectations to suppliers of metals and minerals and ensuring PT Vale's Principles of Conduct for Third Parties is referenced in supplier contracts.
- Ensuring that the public and contractors are aware of and understand how to access Vale's listening-response mechanism to register any concerns or grievances by making such mechanisms available on our website

We will annually review this policy statement and the commitments herein against the activities of PT Vale. This policy statement applies and effective to all future ore sourcing from external parties. This policy may be reviewed periodically according to the prevailing laws, regulations and PT Vale's interests.

This Policy is made in English and Bahasa Indonesia. In the event of any inconsistency between English and Bahasa Indonesia (including on the meaning or interpretation of certain provision/wording), the English version shall prevail and the Bahasa Indonesia version will be deemed to be amended to conform with and to make the Bahasa Indonesia version consistent with the English version.

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

1. Ruang Lingkup dan Tujuan

Dalam hal PT Vale Indonesia Tbk ("PT Vale", "kami", atau "milik kami") memperoleh mineral dan bahan logam dari pihak eksternal, PT Vale berkomitmen untuk secara bertanggung jawab mendapatkan mineral dan bahan logam tersebut, termasuk nikel, tembaga, kobalt, platinum, paladium, ruthenium, rhodium, iridium, emas, dan perak.

Kebijakan ini berlaku hanya ketika PT Vale melakukan pengadaan mineral dan bahan logam dari pihak eksternal, bukan dari sumber daya miliknya sendiri. Dalam hal ini, PT Vale mewajibkan semua pemimpin, karyawan, pemasok, dan kontraktor untuk mematuhi komitmen, standar, dan kewajiban yang tercantum dalam kebijakan ini.

2. Referensi

Komitmen ini mencakup seluruh rantai nilai dan selaras dengan:

- PT Vale Code of Ethical Conduct;
- PTVI-POL-0016 – Anti-Corruption Policy;
- PTVI-POL-0003 – Sustainability Policy;
- PTVI-POL-0005 – Human Rights Policy.

3. Panduan OECD

Dalam hal PT Vale memperoleh atau membeli mineral dan bahan logam dari pihak eksternal, PT Vale akan mengelola risiko yang terkait dengan ekstraksi, perdagangan, penanganan, dan ekspor mineral dari daerah yang terdampak konflik dan berisiko tinggi dengan mengikuti Pedoman Uji Tuntas OECD untuk Rantai Pasokan Mineral yang Bertanggung Jawab dari Daerah Terdampak Konflik dan Berisiko Tinggi (Panduan OECD) dan mengambil tindakan berikut untuk memastikan praktik pengadaan yang bertanggung jawab:

- Tidak mentoleransi atau mengambil keuntungan dari pelanggaran berat yang terkait dengan ekstraksi, transportasi, atau perdagangan mineral, termasuk penyiksaan, perlakuan kejam, tidak manusiawi, atau merendahkan, kerja paksa, pekerja anak, kekerasan seksual, kejahatan perang, kejahatan terhadap kemanusiaan, genosida, atau pelanggaran hak asasi manusia lainnya.
- Segera menangguk atau menghentikan hubungan dengan pemasok ketika terdapat risiko yang wajar bahwa mereka terhubung dengan pihak yang melakukan pelanggaran berat.

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

- Mengakui bahwa peran pasukan keamanan publik atau swasta semata-mata untuk menjaga aturan hukum dan melindungi hak asasi manusia, serta terlibat dengan Prinsip Sukarela tentang Keamanan dan Hak Asasi Manusia ketika mengontrak pasukan keamanan publik atau swasta.
- Mengadopsi kebijakan penyaringan untuk memastikan bahwa individu atau unit pasukan keamanan yang diketahui bertanggung jawab atas pelanggaran hak asasi manusia berat tidak akan dipekerjakan.
- Mendukung upaya untuk meningkatkan transparansi, proporsionalitas, dan akuntabilitas dalam pembayaran yang dilakukan kepada pasukan keamanan publik untuk penyediaan keamanan dengan berkolaborasi dengan otoritas pusat atau lokal, organisasi internasional, dan organisasi masyarakat sipil.
- Segera menanggihkan atau menghentikan hubungan dengan pemasok ketika terdapat risiko yang wajar bahwa mereka terhubung dengan pihak yang memberikan dukungan langsung atau tidak langsung kepada kelompok bersenjata non-negara.
- Menghilangkan dukungan langsung atau tidak langsung kepada pasukan keamanan publik atau swasta atau kelompok bersenjata non-negara yang secara ilegal mengontrol lokasi tambang, rute transportasi, dan aktor hulu dalam rantai pasokan, secara ilegal memungut pajak atau memeras uang atau mineral di titik akses ke lokasi tambang, rute transportasi, atau titik di mana mineral diperdagangkan, atau secara ilegal memungut pajak atau memeras perantara, perusahaan ekspor, atau pedagang internasional.
- Menanggihkan atau menghentikan hubungan dengan pemasok ketika terdapat risiko yang wajar bahwa mereka terhubung dengan dukungan langsung atau tidak langsung kepada pasukan keamanan publik atau swasta yang secara ilegal mengontrol lokasi tambang, rute transportasi, dan aktor hulu dalam rantai pasokan, secara ilegal memungut pajak atau memeras uang atau mineral di titik akses ke lokasi tambang, rute transportasi, atau titik di mana mineral diperdagangkan, atau secara ilegal memungut pajak atau memeras perantara, perusahaan ekspor, atau pedagang internasional.
- Tidak mentoleransi atau mengambil keuntungan dari suap, pencucian uang, atau penyalahgunaan asal mineral, termasuk tidak mentoleransi praktik korupsi apa pun yang melanggar hukum dan peraturan yang berlaku.
- Menanggihkan atau menghentikan hubungan dengan pemasok ketika terdapat risiko

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

yang wajar bahwa mereka terhubung dengan ketidakpatuhan pembayaran pajak, biaya, dan royalti kepada pemerintah.

- Tidak mentoleransi kondisi kesehatan dan keselamatan kerja yang tidak memadai untuk menjaga kesehatan fisik dan mental karyawan, pemasok, dan kontraktor, termasuk praktik apa pun yang melanggar hukum dan peraturan yang berlaku tentang kesehatan dan keselamatan kerja.
- Menanggihkan atau menghentikan hubungan dengan pemasok ketika terdapat risiko yang wajar bahwa kondisi kesehatan dan keselamatan kerja tidak memadai untuk menjaga kesehatan fisik dan mental karyawan, pemasok, dan kontraktor, termasuk praktik apa pun yang melanggar hukum dan peraturan yang berlaku tentang kesehatan dan keselamatan kerja.

4. Persyaratan Tambahan

Sejalan dengan *Anti-corruption Policy* PT Vale, *Human Rights Policy*, dan prosedur *third-party due diligence* (mengacu pada PGS-003560 tentang *Third Party Due Diligence Procedure* yang dimiliki oleh VBM), PT Vale telah menetapkan kebijakan tambahan, panduan, dan prosedur due diligence untuk mengelola risiko terkait dengan ekstraksi, perdagangan, penanganan, dan ekspor mineral dari conflict-affected dan high-risk areas saat melakukan pengadaan bijih dari pemasok pihak ketiga. Persyaratan tambahan ini mencakup penilaian risiko, identifikasi dan evaluasi red flags, serta implementasi strategi manajemen risiko untuk mengurangi risiko yang teridentifikasi:

Penilaian Berbasis Risiko dan Kepatuhan:

- Penilaian tahunan berbasis risiko terhadap pemasok logam dan mineral yang selaras dengan *5-Step Due Diligence framework* yang didefinisikan dalam Panduan OECD.
- Identifikasi dan evaluasi *red flags*, termasuk lokasi dan asal transit mineral, *red flags* pada pemasok, dan kondisi yang menunjukkan *red flags*.
- Memantau secara terus-menerus kinerja dan kepatuhan pemasok kami untuk memastikan bahwa risiko yang teridentifikasi dikelola dan dikurangi secara efektif.

Pemeriksaan Menyeluruh Pihak Ketiga:

- Melakukan pemeriksaan secara menyeluruh untuk mengevaluasi dan menilai risiko spesifik yang terkait dengan ekstraksi, transportasi, penanganan, atau ekspor mineral pada semua pemasok logam dan mineral sebelum memasuki hubungan bisnis.

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

- Melakukan pemeriksaan secara menyeluruh untuk mengevaluasi ulang dan menilai kembali risiko spesifik yang terkait dengan ekstraksi, transportasi, penanganan, atau ekspor mineral pada pemasok logam dan mineral yang ada setiap tahun.

Peningkatan Pemeriksaan yang Menyeluruh:

- Melakukan peningkatan pemeriksaan yang menyeluruh pada pemasok logam dan mineral berdasarkan identifikasi red flags dan hasil penilaian risiko, yang dapat mencakup memperoleh informasi tambahan dari pemasok tersebut dan penilaian di lokasi.
- Memastikan kepatuhan dengan persyaratan mitigasi risiko yang didefinisikan dalam OECD Guidance, yang dapat mencakup supplier disengagement, penangguhan kontrak, atau kelanjutan pengadaan dari pemasok sambil memantau proses mitigasi.
- Audit pihak ketiga untuk menilai manajemen risiko PT Vale dalam rantai pasokan mereka.

Dukungan untuk Transparansi dan Pengungkapan:

- Dukungan berkelanjutan untuk *Extractive Industry Transparency Initiative* (EITI) melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia.
- Melakukan pelaporan publik terkait pemeriksaan menyeluruh PT Vale untuk mengevaluasi dan menilai risiko spesifik yang terkait dengan ekstraksi, transportasi, penanganan, atau ekspor mineral pada pemasok logam dan mineral.

Pelatihan Karyawan dan Kontraktor:

- Pelatihan bagi karyawan dan kontraktor yang terlibat dalam pengadaan dan penanganan mineral dan logam yang bersumber.

Komunikasi dan Aksesibilitas:

- Mengharuskan pemasok pihak ketiga, vendor, kontraktor, dan pihak terkait lainnya untuk menyatakan dalam surat pernyataan tertulis tentang kepatuhan mereka terhadap praktik pengadaan yang bertanggung jawab dan peraturan yang berlaku.
- Mengkomunikasikan persyaratan PT Vale dan harapan terkait pengadaan yang bertanggung jawab kepada pemasok logam dan mineral serta memastikan bahwa Prinsip Perilaku PT Vale untuk Pihak Ketiga dirujuk dalam kontrak pemasok.
- Memastikan bahwa publik dan kontraktor mengetahui dan memahami cara mengakses mekanisme pendengaran-tanggapan Vale untuk mendaftarkan kekhawatiran atau keluhan dengan membuat mekanisme tersebut tersedia di situs web kami.

Responsible Sourcing Policy Statement for Base Metals Minerals and Metals



Rev.: 00-13/12/2024

PUBLIC

Kami akan meninjau pernyataan kebijakan ini dan komitmen yang ada di dalamnya setiap tahun seiring dengan kegiatan PT Vale. Pernyataan kebijakan ini berlaku dan efektif untuk semua pengadaan bijih dari pihak eksternal di masa depan. Kebijakan ini dapat ditinjau secara berkala sesuai dengan hukum yang berlaku, peraturan, dan kepentingan PT Vale.

Kebijakan ini dibuat dalam bahasa Inggris dan Bahasa Indonesia. Jika terdapat ketidaksesuaian antara versi Bahasa Inggris dan Bahasa Indonesia (termasuk dalam arti atau interpretasi ketentuan/penyusunan tertentu), versi Bahasa Inggris yang akan berlaku dan versi Bahasa Indonesia dianggap telah disesuaikan untuk menyesuaikan dan membuat versi Bahasa Indonesia konsisten dengan versi Bahasa Inggris.